

博时新收益灵活配置混合型证券投资基金
2025 年第 3 季度报告
2025 年 9 月 30 日

基金管理人：博时基金管理有限公司

基金托管人：招商银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二五年十月二十八日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2025 年 10 月 24 日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2025 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	博时新收益混合
基金主代码	002095
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016 年 2 月 4 日
报告期末基金份额总额	594,192,204.33 份
投资目标	本基金通过对多种投资策略的有机结合，在有效控制风险的前提下，力争为基金份额持有人获取长期持续稳定的投资回报。
投资策略	本基金的投资策略主要包括资产配置策略、股票投资策略、其他资产投资策略三个部分。其中，资产配置策略主要是通过自上而下和自下而上相结合、定性分析和定量分析互相补充的方法，在股票、债券和现金等资产类之间进行相对稳定的适度配置，强调通过自上而下的宏观分析与自下而上的市场趋势分析有机结合进行前瞻性的决策。股票投资以定性和定量分析为基础，从基本面分析入手，根据对市场趋势的判断、宏观经济环境等因素，对成长与价值股的投资比例进行配置。总体而言，成长股与价值股在股票资产中进行相对均衡的配置，适度调整，以控制因风格带来的投资风险，降低组合波动的风险，提高整体收益率。其他资产投资策略有债券投资策略、资产支持证券投资策略、权证投资策略、股指期货投资策略、国债期货投资策略，其中，债券投资策略包括期限结构策略、信用策略、互换策略、息差策略、可转换债券投资策略。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×50%+中证综合债指数收益率×50%
风险收益特征	本基金为混合型基金，其预期收益及预期风险水平低于股票型基金，高于债券型基金及货币市场基金，属于中高收益/风险特征的基金。

基金管理人	博时基金管理有限公司	
基金托管人	招商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	博时新收益混合 A	博时新收益混合 C
下属分级基金的交易代码	002095	002096
报告期末下属分级基金的份额总额	147,718,629.21 份	446,473,575.12 份

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期 (2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日)	
	博时新收益混合 A	博时新收益混合 C
1.本期已实现收益	-111,781.98	-90,332.30
2.本期利润	84,080,568.80	182,530,536.19
3.加权平均基金份额本期利润	0.5081	0.5960
4.期末基金资产净值	256,627,894.28	771,990,258.68
5.期末基金份额净值	1.7373	1.7291

注：本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不包含公允价值变动收益）扣除相关费用和信用减值损失后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

1. 博时新收益混合A：

阶段	净值增长率 ①	净值增长率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①—③	②—④
过去三个月	43.21%	1.64%	8.16%	0.42%	35.05%	1.22%
过去六个月	55.63%	1.61%	9.90%	0.47%	45.73%	1.14%
过去一年	61.70%	1.62%	9.52%	0.59%	52.18%	1.03%
过去三年	41.87%	1.43%	18.88%	0.54%	22.99%	0.89%
过去五年	101.35%	1.37%	14.59%	0.56%	86.76%	0.81%
自基金合同 生效起至今	222.85%	1.07%	58.28%	0.58%	164.57%	0.49%

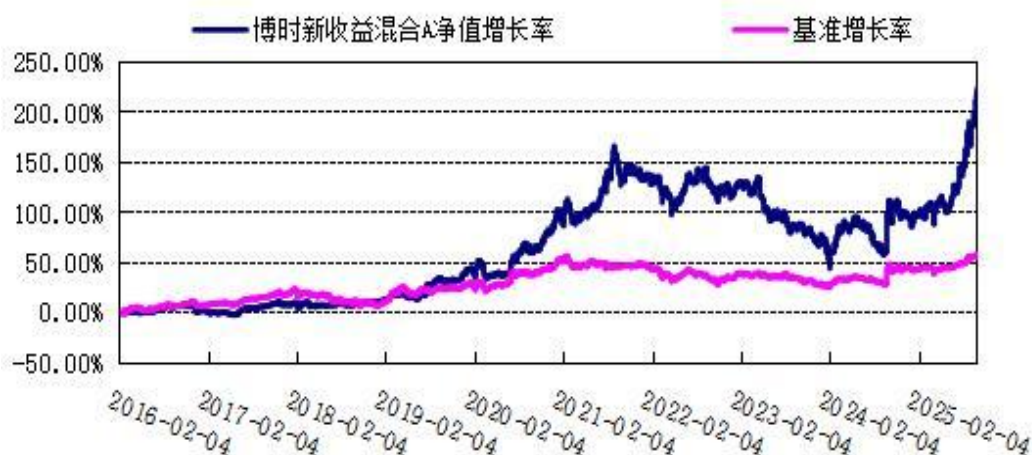
2. 博时新收益混合C：

阶段	净值增长率	净值增长率	业绩比较基	业绩比较基	①—③	②—④
----	-------	-------	-------	-------	-----	-----

	①	标准差②	准收益率③	准收益率标准差④		
过去三个月	43.17%	1.64%	8.16%	0.42%	35.01%	1.22%
过去六个月	55.55%	1.61%	9.90%	0.47%	45.65%	1.14%
过去一年	61.54%	1.62%	9.52%	0.59%	52.02%	1.03%
过去三年	41.44%	1.43%	18.88%	0.54%	22.56%	0.89%
过去五年	100.34%	1.37%	14.59%	0.56%	85.75%	0.81%
自基金合同生效起至今	220.00%	1.08%	50.57%	0.57%	169.43%	0.51%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

1. 博时新收益混合A:



2. 博时新收益混合C:



§4 管理人报告

4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限	证券从	说明
----	----	-------------	-----	----

		任职日期	离任日期	业年限	
过钧	首席基金经 理/基金经 理	2016-02-29	-	24.2	过钧先生，硕士。1995 年起先后在上海工艺品进出口公司、德国德累斯顿银行上海分行、美国 Lowes 食品有限公司、美国通用电气公司、华夏基金固定收益部工作。2005 年加入博时基金管理有限公司。历任博时稳定价值债券投资基金(2005 年 8 月 24 日-2010 年 8 月 4 日)基金经理、固定收益部副总经理、博时转债增强债券型证券投资基金(2010 年 11 月 24 日-2013 年 9 月 25 日)、博时亚洲票息收益债券型证券投资基金(2013 年 2 月 1 日-2014 年 4 月 2 日)、博时裕祥分级债券型证券投资基金(2014 年 1 月 8 日-2014 年 6 月 10 日)、博时双债增强债券型证券投资基金(2013 年 9 月 13 日-2015 年 7 月 16 日)、博时新财富混合型证券投资基金(2015 年 6 月 24 日-2016 年 7 月 4 日)、博时新机遇混合型证券投资基金(2016 年 3 月 29 日-2018 年 2 月 6 日)、博时新策略灵活配置混合型证券投资基金(2016 年 8 月 1 日-2018 年 2 月 6 日)、博时稳健回报债券型证券投资基金(LOF)(2014 年 6 月 10 日-2018 年 4 月 23 日)、博时双债增强债券型证券投资基金(2016 年 10 月 24 日-2018 年 5 月 5 日)、博时鑫润灵活配置混合型证券投资基金(2017 年 2 月 10 日-2018 年 5 月 21 日)、博时鑫和灵活配置混合型证券投资基金(2017 年 12 月 13 日-2018 年 6 月 16 日)、博时鑫惠灵活配置混合型证券投资基金(2017 年 1 月 10 日-2018 年 7 月 30 日)的基金经理、固定收益总部公募基金组负责人、博时新价值灵活配置混合型证券投资基金(2016 年 3 月 29 日-2019 年 4 月 30 日)、博时乐臻定期开放混合型证券投资基金(2016 年 9 月 29 日-2019 年 10 月 14 日)、博时转债增强债券型证券投资基金(2019 年 1 月 28 日-2020 年 4 月 3 日)、博时鑫源灵活配置混合型证券投资基金(2016 年 9 月 6 日-2020 年 7 月 20 日)、博时新起点灵活配置混合型证券投资基金(2016 年 10 月 17 日-2020 年 7 月 20 日)、博时鑫瑞灵活配置混合型证券投资

					资基金(2017 年 2 月 10 日-2020 年 7 月 20 日)、博时中债 3-5 年国开行债券指数证券投资基金(2019 年 7 月 19 日-2020 年 10 月 26 日)的基金经理、固定收益总部指数与创新组负责人、公司董事总经理、博时中债 3-5 年进出口行债券指数证券投资基金(2018 年 12 月 25 日-2021 年 8 月 17 日)基金经理。现任首席基金经理兼博时信用债券投资基金(2009 年 6 月 10 日—至今)、博时新收益灵活配置混合型证券投资基金(2016 年 2 月 29 日—至今)、博时双季鑫 6 个月持有期混合型证券投资基金(2021 年 1 月 20 日—至今)、博时浦惠一年持有期混合型证券投资基金(2022 年 2 月 17 日—至今)、博时恒耀债券型证券投资基金(2022 年 11 月 10 日—至今)、博时信享一年持有期混合型证券投资基金(2023 年 3 月 8 日—至今)、博时中证可转债及可交换债券交易型开放式指数证券投资基金(2023 年 9 月 15 日—至今)、博时转债增强债券型证券投资基金(2023 年 9 月 15 日—至今)、博时匠心优选混合型证券投资基金(2024 年 4 月 25 日—至今)的基金经理。
--	--	--	--	--	--

注：上述任职日期、离任日期根据本基金管理人对外披露的任免日期填写。证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

在本报告期内，本基金管理人严格遵循了《中华人民共和国证券投资基金法》及其各项实施细则、本基金基金合同和其他相关法律法规的规定，并本着诚实信用、勤勉尽责、取信于市场、取信于社会的原则管理和运用基金资产，为基金持有人谋求最大利益。本报告期内，由于证券市场波动等原因，本基金曾出现个别投资监控指标超标的情况，基金管理人在规定期限内进行了调整，对基金份额持有人利益未造成损害。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

报告期内，本基金管理人严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司制定的公平交易相关制度。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，公司旗下所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中，同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的 5% 的交易共 7 次，均为指数量化投资组合因投资策略需要和其他组合发生的反向交易。本报告期内，未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

经过 9 个月的等待，美联储终于在本季度第二次例会上启动了又一次降息，25 个基点的降息幅度使得最新的区间位于 4% 和 4.25% 水平。为防止市场过度解读，联储特地声明这不是长期降息周期的开始。当前利息支出已占美国 GDP 的 4%，成为美国政府首要关心的问题，也是美联储巨大的政治压力的来源。但联储更关心经济前景，尤其是面临更低增长和更高通胀时期，走弱的就业数据迫使联储不情愿做出降息决定。与乐观的股市情绪不同，年初以来 10 年期美债收益率从 4.8% 高点一路下行至 4% 左右水平，显示债市对经济基本面的谨慎。而美元的贬值和降息之后期限利差走阔，显示市场依旧担心美国财政的进一步扩张引发的债务风险。美国政府一方面对联储施加压力使得市场对联储独立性疑虑加深，另一方面采取金融抑制可能会重新压制长债收益率：此种政策组合可能使美元进一步贬值并提高全球通胀预期，有利非美货币和资本市场，美元信任的缺失将导致更高的风险溢价。今年各国央行外汇储备中黄金比例间隔 30 年后再度超越美元，不断上涨的金价说明了一切。

本季度在增值税变化、核心物价企稳和风险资产走好等因素冲击下，利率债收益率整体上扬，收益率曲线呈陡峭化态势。我们年初就提出去年 4 季度收益率的下行缺乏基本面支持，表面上看股做债能解释今年的债券走势，但本质还是经济在去年 9 月份企稳之后收益率的正常回归，和 18 年的走势有相似之处。过去 2 年，中国是债券收益率下降的极少数经济体之一。本季度资本市场风险偏好的回升就是在基本面企稳但无明显变化的情况下，市场资金重新配置对债市产生的影响。反内卷对于物价的影响可能是长期的：在当前库存极低的情景下，供给只要受限，补库需求就足以抬升价格，而 PPI 只要逆转，库存同比就一定会起来。5 月以来 LPR 报价保持不变，也使市场多头难以找到利率进一步下行的理由。货币政策需要兼顾其它政策目标，类似其它经济体实行零利率并不现实。我们预期资金面宽松时期已经过去，债市需要反应这一预期。本季度本基金继续低配利率债。

在债市调整的大背景下，三季度信用利差走势分化：1-3 年、1 年以内信用利差走势偏震荡，略有压缩，3-5 年信用利差走扩；此外等级利差略有走扩，长期看仍在较低位置，而 3-5 年与 3 年以内的期限利差本季度显著走扩。中短期品种维持低位，而长期品种调整明显，收益率曲线出现陡峭化，高等级信用债调整幅度大于中低等级。但期间相对而言，信用债持有期收益还是好于利率债。处于历史极值的信用利差，如果市场反转，将会非常脆弱。债市偏弱的走势意味着还普遍看多情绪下的市场存在一些不可预期的因素。我

们一直认为，债市是灵敏的市场，当出现和市场主流观点相反走势时，往往意味着经济的拐点出现。发达国家的天量货币投放，叠加发展中国家的崛起，会不会在外部影响中国的经济？在中国崛起过程中日本债市出现过 100 个基点的上行，传统的债市分析框架是不是要改变？本基金本季度依旧零配信用债。

3 季度转债市场显示大幅上升并接近历史极值，随后在 9 月份陷入盘整，相对估值、绝对价格和加权 YTM 均处于接近极值水平。在转债估值处于极值时，如无权益市场风险暴露度要求，则转债不是一个可配置品种，负债端的波动会加大转债市场的脆弱性。期间下旬转债相对正股滞涨，需要消化之前过快的上涨。经过此轮调整，相比 7-8 月份估值有所回落，其与权益市场表现关联度将重新抬升。随着几只银行转债的转股，转债市场持续缩容，大金融转债占本基金比例有所下降；金融股作为较高股息率品种，其转债的真实回报率其实应该在纯债收益率上加回正股股息率，其估值还是远好于其它行业转债品种，而每次真实回报率高于普通纯债收益率则都是极佳的买入机会，我们静待这种机会的再现。本季度我们维持低配可转债。

本季度贸易战对中国经济的影响逐步减缓，我们上季度所描述的三个场景基本得到了验证。美国美丽大法案推出和联储降息造成全球资金配置再平衡，而中国较低的权益估值是吸引外资的主要原因。中国面临最高的美国税率，预计本币升值幅度会小于其它主要经济体，叠加中债收益率处于低位，吸引力不如权益。在股债房三大类资产中，唯一能吸引大量资金流入的只有股市，可能也是国内净存款流动的方向，有利于市场估值的抬升。随着更多企业出海，往外卷和反内卷成为新的主题。未来市场可能对出口更敏感，而对国内宏观环境的敏感度可能会下降。企业盈利弹性越来越多来自利润更高竞争更少的海外市场，也意味着将来选股需要更多的海外视野。反内卷带来 PPI 回升则有利于企业经营状况的改善，有利于周期股的修复。贸易是各国因比较优势（自然资源、科技发展水平、劳动力成本和消费需求差异）不同引发的行为。千百年来，人类为贸易机会或乘舟楫远航重洋，或骑驼马翻越高山，或用枪炮诉诸武力，或当海盗铤而走险，冲破自然和人为的阻力，由达伽马开创的全球化时代，不可能因为某国的关税壁垒而停滞。本季度我们维持权益的高仓位，并对部分品种进行调仓。

综上所述，三季度市场风险偏好的提升对股债两个市场都造成了重大影响。风险溢价的提升使得股市成为期间表现更好的资产，而债市则受损于期限利差和信用利差的走阔，经济企稳、政策取向和贸易战的缓和令投资者的信心有所恢复。展望四季度，由于去年同期基数因素，经济还会面临一定的稳增长压力，完成全年经济增速目标还需要政策的配合。我们预计会更多的偏向财政政策的小幅发力，货币政策动作不大。由于今年稳增长压力比去年同期小，降息可能性不大。我们依旧看好股票，尤其是大盘成长股的表现，转债需要消化较高估值蓄势再上；而债券市场则可能受制于市场情绪，但年内收益率进一步上升空间可能有限。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至 2025 年 09 月 30 日，本基金 A 类基金份额净值为 1.7373 元，份额累计净值为 2.4789 元，本基金 C 类基金份额净值为 1.7291 元，份额累计净值为 2.4642 元，报告期内，本基金 A 类基金份额净值增长率为 43.21%，本基金 C 类基金份额净值增长率为 43.17%，同期业绩基准增长率为 8.16%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	975,102,482.48	93.40
	其中：股票	975,102,482.48	93.40
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	51,346,403.48	4.92
	其中：债券	51,346,403.48	4.92
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	14,657,684.57	1.40
8	其他各项资产	2,900,009.57	0.28
9	合计	1,044,006,580.10	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	192,530,207.44	18.72
C	制造业	628,355,878.26	61.09
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	398,238.09	0.04
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	21,698.39	0.00
G	交通运输、仓储和邮政业	123,293,356.96	11.99
H	住宿和餐饮业	-	-

I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	17,041,247.00	1.66
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	13,461,856.34	1.31
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	975,102,482.48	94.80

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通投资股票。

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	601899	紫金矿业	3,145,900	92,615,296.00	9.00
2	603606	东方电缆	1,029,100	72,695,624.00	7.07
3	301392	汇成真空	380,000	65,789,400.00	6.40
4	603993	洛阳钼业	3,800,000	59,660,000.00	5.80
5	688120	华海清科	350,076	57,832,555.20	5.62
6	600233	圆通速递	3,000,000	55,050,000.00	5.35
7	688502	茂莱光学	122,888	53,947,832.00	5.24
8	603986	兆易创新	228,000	48,632,400.00	4.73
9	603871	嘉友国际	3,305,500	47,268,650.00	4.60
10	002026	山东威达	3,210,000	45,646,200.00	4.44

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	49,587,183.68	4.82
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	1,759,219.80	0.17
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	51,346,403.48	4.99

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值(元)	占基金资产净值比例（%）
1	019766	25 国债 01	411,530	41,471,163.43	4.03
2	019785	25 国债 13	81,000	8,116,020.25	0.79
3	132026	G 三峡 EB2	6,870	952,365.70	0.09
4	113699	金 25 转债	8,030	803,008.80	0.08
5	110067	华安转债	10	1,332.30	0.00

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 基金投资前十名证券的发行主体被监管部门立案调查或编制日前一年内受到公开谴责、处罚的投资决策程序说明

本基金投资的前十名证券的发行主体中，宁波东方电缆股份有限公司在报告编制前一年受到宁波市北仑区交通运输局的处罚。紫金矿业集团股份有限公司在报告编制前一年受到上杭县住房和城乡建设局的处罚。本基金对上述证券的投资决策程序符合相关法规及公司制度的要求。

除上述主体外，基金管理人未发现本基金投资的前十名证券发行主体出现本期被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年受到公开谴责、处罚的情形。

5.11.2 报告期内基金投资的前十名股票中，没有投资超出基金合同规定备选股票库之外的股票。本基金管理人从制度和流程上要求股票必须先入库再买入。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	129,694.11
2	应收证券清算款	551,308.02
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	2,219,007.44
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,900,009.57

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	132026	G 三峡 EB2	952,365.70	0.09
2	110067	华安转债	1,332.30	0.00
3	113062	常银转债	1,290.15	0.00
4	127102	浙建转债	1,222.85	0.00

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	博时新收益混合A	博时新收益混合C
本报告期期初基金份额总额	182,020,208.88	241,488,076.70
报告期期间基金总申购份额	29,908,985.25	247,441,221.92
减：报告期期间基金总赎回份额	64,210,564.92	42,455,723.50
报告期期间基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	147,718,629.21	446,473,575.12

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

基金管理人未持有本基金。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

报告期内基金管理人未发生运用固有资金申购、赎回或者买卖本基金的情况。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过 20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	2025-09-08~2025-09-30	-	165,611,713.61	-	165,611,713.61	27.87%
产品特有风险							
本基金在报告期内存在单一投资者持有基金份额比例达到或者超过基金总份额 20%的情形，在市场流动性不足的情况下，如遇投资者巨额赎回或集中赎回，有可能对基金净值产生一定的影响，甚至可能引发基金的流动性风险。 在特定情况下，若持有基金份额占比较高的投资者大量赎回本基金，可能导致在其赎回后本基金资产规模持续低于正常运作水平，面临转换运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等情形。							

注：1.申购份额包含红利再投资份额。

2.份额占比为四舍五入后的结果。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

博时基金管理有限公司是中国内地首批成立的五家基金管理公司之一。“为国民创造财富”是公司的使命。公司的投资理念是“做投资价值的发现者”。截至 2025 年 9 月 30 日，博时基金管理有限公司共管理 399 只公募基金，并受全国社会保障基金理事会委托管理部分社保基金，以及多个企业年金、职业年金及特定专户，管理资产总规模逾 16,999 亿元人民币，剔除货币基金后，博时基金管理有限公司公募资产管理总规模逾 7,141 亿元人民币，累计分红逾 2,217 亿元人民币，是目前我国资产管理规模领先的基金公司之一。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 1、中国证券监督管理委员会批准博时新收益灵活配置混合型证券投资基金设立的文件
- 2、《博时新收益灵活配置混合型证券投资基金基金合同》
- 3、《博时新收益灵活配置混合型证券投资基金托管协议》
- 4、基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程
- 5、博时新收益灵活配置混合型证券投资基金各年度审计报告正本
- 6、报告期内博时新收益灵活配置混合型证券投资基金在指定报刊上各项公告的原稿

9.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处

9.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查询，也可按工本费购买复印件

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人博时基金管理有限公司

博时一线通：95105568（免长途话费）

博时基金管理有限公司

二〇二五年十月二十八日